

DZUAIF „Capital Partners“ d.o.o.,
BEOGRAD

Izveštaj nezavisnog revizora o izvršenoj reviziji godišnjih
finansijskih izveštaja za 2023. godinu



Sadržaj

Izveštaj nezavisnog revizora

Finansijski izveštaji

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o ostalom rezultatu

Izveštaj o promenama na kapitalu

Izveštaj o tokovima gotovine

Napomene uz finansijske izveštaje

knowing you.

Kreston MDM Revizija doo
office@krestonmdm.com
www.krestonmdm.com

Starine Novaka 23, Beograd
+381 (11) 323 4377
+381 (11) 323 8095
+381 (11) 324 4242

Izveštaj nezavisnog revizora

ORGANIMA UPRAVLJANJA I RUKOVOĐENJA DRUŠTVA

Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima „Capital Partners” d.o.o., Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih godišnjih finansijskih izveštaja Društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima „Capital Partners” d.o.o., Beograd (dalje u tekstu i: Društvo), koji uključuju bilans stanja na dan 31. decembra 2023. godine, bilans uspeha, izveštaj o ostalom rezultatu, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, kao i napomene uz finansijske izveštaje koje uključuju pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji istinito i objektivno po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2023. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za poslovnu godinu završenu na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama uz finansijske izveštaje.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odeljku „Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja”. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima. Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući da obezbede osnovu za naše mišljenje.

knowing you.

Kreston MDM Revizija doo
office@krestonmdm.com
www.krestonmdm.com

Starine Novaka 23, Beograd
+381 (11) 323 4377
+381 (11) 323 8095
+381 (11) 324 4242

 KRESTON
GLOBAL
An independent member of Kreston Global
MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo Društva je odgovorno za procenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, obelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naš cilj je sticanje uverenja u razumnoj meri o tome da finansijski izveštaji, uzeti u celini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; i izdavanje revizorskog izveštaja koji sadrži mišljenje revizora. Uveravanje u razumnoj meri označava visok nivo uveravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno pogrešne iskaze, ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, mi primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako mi:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza, nastalih usled prevare ili greške, osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, jer prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanje mišljenja o efikasnosti internih kontrola.
- Vršimo procenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

knowing you.

Kreston MDM Revizija doo
office@krestonmdm.com
www.krestonmdm.com

Starine Novaka 23, Beograd
+381 (11) 323 4377
+381 (11) 323 8095
+381 (11) 324 4242

- Donosimo zaključak o prikladnosti načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvesnost dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezana obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da entitet prestane da postoji u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući obelodanjivanja i da li su u svim finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.
- Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizorske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Ostale informacije o godišnjem izveštaju o poslovanju

Rukovodstvo Društva je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju informacije uključene u godišnji izveštaj o poslovanju, ali ne uključuju godišnje finansijske izveštaje i naš izveštaj nezavisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izveštajima ne obuhvata ostale informacije, osim u meri u kojoj je to izričito navedeno u delu našeg izveštaja nezavisnog revizora pod naslovom Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uveravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom godišnjih finansijskih izveštaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalna nedoslednost između njih i finansijskih izveštaja, ili da li prema našim saznanjima stečenim tokom revizije ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja. Ako, na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahteva da tu činjenicu saopštimo u izveštaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izveštaju.

knowing you.

Kreston MDM Revizija doo
office@krestonmdm.com
www.krestonmdm.com

Starine Novaka 23, Beograd
+381 (11) 323 4377
+381 (11) 323 8095
+381 (11) 324 4242

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtevima

U skladu sa zahtevima koji proističu iz člana 33. Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 44/2021 - dr. zakon) i člana 39. Zakona o reviziji ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019) izvršili smo zahtevane radnje u vezi sa godišnjim izveštajem o poslovanju u cilju provere usklađenosti godišnjeg izveštaja o poslovanju sa godišnjim finansijskim izveštajima Društva, kao i provere da li je godišnji izveštaj o poslovanju sastavljen u skladu sa važećim zakonskim odredbama.

Po našem mišljenju, godišnji izveštaj o poslovanju je:

- usklađen sa godišnjim finansijskim izveštajima Društva i
- sastavljen u skladu sa važećim zakonskim odredbama člana 34 Zakona o računovodstvu.

Na osnovu poznavanja i razumevanja Društva i njegovog okruženja, stečenog tokom revizije ili na drugi način, nismo utvrdili materijalno značajne pogrešne navode u godišnjem izveštaju o poslovanju.

Beograd, 27.03.2024. godine

Licencirani ovlašćeni revizor

Jelena Mihić Munjić

knowing you.

Kreston MDM Revizija doo
office@krestonmdm.com
www.krestonmdm.com

Starine Novaka 23, Beograd
+381 (11) 323 4377
+381 (11) 323 8095
+381 (11) 324 4242

The logo for KRESTON GLOBAL, featuring a stylized blue and teal graphic element to the left of the text "KRESTON GLOBAL" in a bold, sans-serif font. Below it, in smaller text, is "An independent member of Kreston Global". At the bottom, it says "MEMBER OF THE FORUM OF FIRMS" with a small icon of a building.

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број 21796891

Шифра делатности 6630

ПИБ 113072206

Пословно име Друштво за управљање алтернативним инвестиционим фондовима Capital Partners doo Beograd

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	I НЕМАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0001				
01	II МАТЕРИЈАЛНА ИМОВИНА	0002				
288	III ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0003				
02	IV ФИНАНСИЈСКА ИМОВИНА (0005+0006+0007)	0004				
020, 021 и 023	1. Хартије од вредности	0005				
022	2. Депозити	0006				
024, 025, 026 и 029	3. Остала финансијска имовина	0007				
29	V ТЕКУЋА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0008				
11	VI СТАЛНА ИМОВИНА КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0009				
20, 21, 22 и 24	VII ПОТРАЖИВАЊА (0011+0012+0013+0014+0015 +0016+0017+0018)	0010				
200	1. Потраживања по основу накнаде за управљање	0011				
201	2. Потраживања за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	0012				
202	3. Потраживања по основу управљања портфолиом	0013				
203	4. Потраживања по основу инвестиционог саветовања	0014				
204	5. Остала потраживања по основу обављања делатности	0015				
21	6. Потраживања за камату, дивиденде и остала улагања	0016				
22	7. Остала потраживања	0017				
24	8. Порез на додату вредност	0018				
10 и 12	VIII ЗАЛИХЕ И ПЛАЋЕНИ АВАНСИ	0019	5.1	105		

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
28 осим 288	IX АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0020				
23	X ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА	0021	5.2	8.549	18	
	A. УКУПНА БИЛАНСНА АКТИВА (0001+0002+0003+0004 +0008+0009+0010 +0019+0020+0021)	0022		8.654	18	
88	B. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0023				
	ПАСИВА					
	A. КАПИТАЛ (0402- 0403+0404+0405+0406+0407- 0408+0409-0412-0415) ≥ 0	0401		8.404		
30	I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	0402	5.3	9.000	10	
31	II УПИСАНИ А НЕУПЛАЋЕНИ КАПИТАЛ	0403				
32	III КАПИТАЛНЕ РЕЗЕРВЕ	0404				
33	IV РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТКА	0405				
340	V РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА И ОПРЕМЕ	0406				
потражни салдо рачуна 341, 342, 343, 344, 345	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0407				
дуговни салдо рачуна 341, 342, 343, 344, 345	VII НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0408				
35	VIII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0410+0411)	0409				
350	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0410				
351	2. Нераспоређени добитак текуће године	0411				
36	IX ГУБИТАК (0413+0414)	0412		596	90	
360	1. Губитак ранијих година	0413		90		
361	2. Губитак текуће године	0414	5.3	506	90	
37	X СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ ОДНОСНО УДЕЛИ	0415				

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0417+0418+0428+0433)	0416		250	98	
40	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	0417				
41	II ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ (0419+0420+0421+0422+0423 +0424+0425+0426+0427)	0418				
410	1. Обавезе према повезаним лицима	0419				
411	2. Обавезе по основу издатих хартија од вредности	0420				
412	3. Кредити	0421				
413	4. Обавезе по основу лизинга	0422				
414	5. Обавезе по основу хартија од вредности и остале финансијске обавезе које се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха	0423				
415	6. Промена фер вредности ставки које су предмет заштите од ризика	0424				
416	7. Обавезе по основу деривата намењених заштити од ризика	0425				
417	8. Обавезе по основу осталих деривата	0426				
419	9. Друге финансијске обавезе	0427				
42	III ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (0429+0430+0431+0432)	0428		148	98	
420, 421, 422	1. Обавезе према инвестиционим фондовима	0429				
423	2. Обавезе према депозитару	0430				
424	3. Обавезе према посредницима	0431				
425, 426, 427, 429	4. Остале обавезе из пословања	0432	5.4	148	98	
43, 44	IV ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ	0433	5.5	102		
458	В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434				
45 осим 458	Г. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	0435				
47	Д. ТЕКУЋЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0436				
46	Ђ. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ СТАЛНЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЕ ДРЖИ ЗА ПРОДАЈУ И ПРЕСТАНАК ПОСЛОВАЊА	0437				

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање _____ 20__.	Почетно стање 01.01.20__.
	Е. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0408+0412+0415- 0402+0403-0404-0405-0406-0407- 0409) ≥ 0 = (0416+0434+0435+0436 +0437-0022) ≥ 0	0438			80	
	Ж. УКУПНА БИЛАНСНА ПАСИВА (0401+0416+0434+0435 +0436+0437-0438)	0439		8.654	18	
89	З. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0440				

У _____ дана _____ 20__ године	Законски заступник _____
-----------------------------------	-----------------------------

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима друштва за управљање инвестиционим фондовима ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број 21796891

Шифра делатности 6630

ПИБ 113072206

Пословно име Друштво за управљање алтернативним инвестиционим фондовима Capital Partners doo Beograd

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
60	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004)	1001			
600, 601, 602	1. Приходи по основу управљања фондовима	1002			
603, 604	2. Приходи по основу обављања делатности инвестиционог друштва	1003			
609	3. Остали приходи по основу обављања делатности	1004			
50, 51, 52, 53	II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1006+1007+1008+1009+1010)	1005		1.213	90
50	1. Расходи по основу обављања делатности	1006			
52	2. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1007	6.1.1	334	12
511	3. Трошкови амортизације	1008			
512	4. Трошкови резервисања	1009			
51 (осим 511 и 512), 53	5. Остали пословни расходи	1010	6.1.2	879	78
	III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1001-1005) ≥ 0	1011			
	IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (1005-1001) ≥ 0	1012		1.213	90
	Б. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
61	I ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	1013			
54	II ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	1014			
	III ДОБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ АКТИВНОСТИ (1013-1014) ≥ 0	1015			
	IV ГУБИТАК ИЗ ФИНАНСИЈСКИХ АКТИВНОСТИ (1014-1013) ≥ 0	1016			
	В. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА				
63-56	I ДОБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА	1017			
56-63	II ГУБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА	1018			
62	Г. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1019	6.2	707	
55	Д. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1020			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	Б. ДОБИЦИ И ГУБИЦИ ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА				
64-57	I ДОБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1021			
57-64	II ГУБИТАК ИЗ ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ, ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1022			
	Е. РЕЗУЛТАТ ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА				
	I ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1011-1012+1015-1016+1017-1018+1019-1020+1021-1022) ≥ 0	1023			
	II ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1012-1011+1016-1015+1018-1017+1020-1019+1022-1021) ≥ 0	1024		506	90
	Ж. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	I ПОРЕСКИ РАСХОД ПЕРИОДА	1025			
722	II ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ РАСХОДИ ПЕРИОДА	1026			
723	III ОДЛОЖЕНИ ПОРЕСКИ ПРИХОДИ ПЕРИОДА	1027			
	З. НЕТО ДОБИТАК (1023-1024-1025-1026+1027) ≥ 0	1028			
	И. НЕТО ГУБИТАК (1024-1023+1025+1026-1027) ≥ 0	1029		506	90
	Ј. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	I ОСНОВНА ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1030			
	II УМАЊЕНА (РАЗВОДЊЕНА) ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1031			

у _____ дана _____ 20__ године	Законски заступник _____
-----------------------------------	-----------------------------

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима друштва за управљање инвестиционим фондовима ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број 21796891

Шифра делатности 6630

ПИБ 113072206

Пословно име Друштво за управљање алтернативним инвестиционим фондовима Capital Partners doo Beograd

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1028)	2001			
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1029)	2002		506	90
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	<i>а) Ставке које неће бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</i>				
340	1. Промене ревалоризационих резерви по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина и опреме				
	а) повећање ревалоризационих резерви	2003			
	б) смањење ревалоризационих резерви	2004			
342	2. Актуарски добици/губици по основу планова дефинисаних примања				
	а) добици	2005			
	б) губици	2006			
344	3. Остали добици/губици који неће накнадно бити рекласификовани у биланс успеха				
	а) добици	2007			
	б) губици	2008			
	<i>б) Ставке које накнадно могу бити рекласификоване у билансу успеха у будућим периодима</i>				
341	1. Нереализовани добици/губици по основу промене вредности дужничких инструмената које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат				
	а) добици	2009			
	б) губици	2010			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
343	2. Нереализовани добици/губици по основу инструмената намењених заштити од ризика (хеџинга) новчаног тока				
	а) добици	2011			
	б) губици	2012			
345	3. Остали добици/губици који накнадно могу бити рекласификовани у биланс успеха				
	а) добици	2013			
	б) губици	2014			
	I ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2015			
	II ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА КОЈИ СЕ ОДНОСИ НА ОСТАЛИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА	2016			
	III УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011 +2013+2015) - (2004+2006+2008+2010 +2012+2014+2016) ≥ 0	2017			
	IV УКУПАН ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012 +2014+2016) - (2003+2005+2007+2009+2011 +2013+2015) ≥ 0	2018			
	V. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001-2002+2017-2018) ≥ 0	2019			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2002-2001+2018-2017) ≥ 0	2020		506	90

у _____	Законски заступник
дана _____ 20__ године	_____

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број 21796891

Шифра делатности 6630

ПИБ 113072206

Пословно име Друштво за управљање алтернативним инвестиционим фондовима Capital Partners doo Beograd

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

за период од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Основни капитал (група 30)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Резерве (групе 32 и 33)
1	2		3		4		5
1	Стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна	4001		4023		4045	
	б) потражни салдо рачуна	4002		4024		4046	
2	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4003		4025		4047	
	б) потражни салдо рачуна	4004		4026		4048	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4005		4027		4049	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4006		4028		4050	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4007		4029		4051	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4008		4030		4052	
5	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4009		4031		4053	
	б) промет на потражној страни рачуна	4010		4032		4054	
6	Стање на дан 31. децембра претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 56) \geq 0$	4011		4033		4055	
	б) потражни салдо рачуна $(46 - 5a + 56) \geq 0$	4012		4034		4056	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Основни капитал (група 30)	АОП	Уписани а неуплаћени капитал (група 31)	АОП	Резерве (групе 32 и 33)
1	2		3		4		5
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4013		4035		4057	
	б) потражни салдо рачуна	4014		4036		4058	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4015		4037		4059	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4016		4038		4060	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(6a + 7a - 76 + 8a - 86) \geq 0$	4017		4039		4061	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(66 - 7a + 76 - 8a + 86) \geq 0$	4018	10	4040		4062	
10	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4019		4041		4063	
	б) промет на потражној страни рачуна	4020	8.990	4042		4064	
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
	а) дуговни салдо рачуна $(9a + 10a - 106) \geq 0$	4021		4043		4065	
	б) потражни салдо рачуна $(96 - 10a + 106) \geq 0$	4022	9.000	4044		4066	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Губитак (група 36)	АОП	Сопствене акције односно удели (група 37)	АОП	Нераспоређени добитак (група 35)
1	2		6		7		8
	Стање на дан 01. јануара претходне године						
1	а) дуговни салдо рачуна	4067		4089		4111	
	б) потражни салдо рачуна	4068		4090		4112	
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
2	а) дуговни салдо рачуна	4069		4091		4113	
	б) потражни салдо рачуна	4070		4092		4114	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
3	а) исправке на дуговној страни рачуна	4071		4093		4115	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4072		4094		4116	
	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
4	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 + 3a - 3b \geq 0$)	4073		4095		4117	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 - 3a + 3b \geq 0$)	4074		4096		4118	
	Промене у претходној _____ години						
5	а) промет на дуговној страни рачуна	4075	90	4097		4119	
	б) промет на потражној страни рачуна	4076		4098		4120	
	Стање на дан 31. децембра претходне године						
6	а) дуговни салдо рачуна ($4a + 5a - 56 \geq 0$)	4077	90	4099		4121	
	б) потражни салдо рачуна ($46 - 5a + 56 \geq 0$)	4078		4100		4122	

Ред. број	ОПИС	Компоненте капитала					
		АОП	Губитак (група 36)	АОП	Сопствене акције односно удели (група 37)	АОП	Нераспоређени добитак (група 35)
1	2		6		7		8
7	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4079		4101		4123	
	б) потражни салдо рачуна	4080		4102		4124	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4081		4103		4125	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4082		4104		4126	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 7b + 8a - 8b \geq 0$)	4083	90	4105		4127	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($6b - 7a + 7b - 8a + 8b \geq 0$)	4084		4106		4128	
10	Промене у текућој _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4085	506	4107		4129	
	б) промет на потражној страни рачуна	4086		4108		4130	
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 10b \geq 0$)	4087	596	4109		4131	
	б) потражни салдо рачуна ($9b - 10a + 10b \geq 0$)	4088		4110		4132	

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	Ревалоризационе резерве (рачун 340)	АОП	Нереализовани добици по основу хов (група 34 осим рачуна 340) потражни салдо	АОП	Нереализовани губици по основу хов (група 34 осим рачуна 340) дуговни салдо
1	2		9		10		11
1	Стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна	4133		4155		4177	
	б) потражни салдо рачуна	4134		4156		4178	
2	Ефекти прве примене нових МСФИ						
	а) дуговни салдо рачуна	4135		4157		4179	
	б) потражни салдо рачуна	4136		4158		4180	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4137		4159		4181	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4138		4160		4182	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године						
	а) кориговани дуговни салдо рачуна $(1a + 2a - 2b + 3a - 3b) \geq 0$	4139		4161		4183	
	б) кориговани потражни салдо рачуна $(1b - 2a + 2b - 3a + 3b) \geq 0$	4140		4162		4184	
5	Промене у претходној _____ години						
	а) промет на дуговној страни рачуна	4141		4163		4185	
	б) промет на потражној страни рачуна	4142		4164		4186	
6	Стање на дан 31. децембра претходне године						
	а) дуговни салдо рачуна $(4a + 5a - 5b) \geq 0$	4143		4165		4187	
	б) потражни салдо рачуна $(4b - 5a + 5b) \geq 0$	4144		4166		4188	

Ред. број	ОПИС	Компоненте осталог резултата					
		АОП	Ревалоризационе резерве (рачун 340)	АОП	Нереализовани добици по основу хов (група 34 осим рачуна 340) потражни салдо	АОП	Нереализовани губици по основу хов (група 34 осим рачуна 340) дуговни салдо
1	2		9		10		11
	Ефекти прве примене нових МСФИ						
7	а) дуговни салдо рачуна	4145		4167		4189	
	б) потражни салдо рачуна	4146		4168		4190	
	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика						
8	а) исправке на дуговој страни рачуна	4147		4169		4191	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4148		4170		4192	
	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____						
9	а) кориговани дуговни салдо рачуна (6а + 7а - 7б + 8а - 8б) ≥ 0	4149		4171		4193	
	б) кориговани потражни салдо рачуна (6б - 7а + 7б - 8а + 8б) ≥ 0	4150		4172		4194	
	Промене у текућој _____ години						
10	а) промет на дуговој страни рачуна	4151		4173		4195	
	б) промет на потражној страни рачуна	4152		4174		4196	
	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године						
11	а) дуговни салдо рачуна (9а + 10а - 10б) ≥ 0	4153		4175		4197	
	б) потражни салдо рачуна (9б - 10а + 10б) ≥ 0	4154		4176		4198	

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [Σ (ред 6 кол 3 до кол 11) - Σ (ред а кол 3 до кол 11)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала [Σ (ред а кол 3 до кол 11) - Σ (ред 6 кол 3 до кол 11)] ≥ 0
1	2		12		13
1	Стање на дан 01. јануара претходне године				
	а) дуговни салдо рачуна	4199		4221	
	б) потражни салдо рачуна	4200		4222	
2	Ефекти прве примене нових МСФИ				
	а) дуговни салдо рачуна	4201		4223	
	б) потражни салдо рачуна	4202		4224	
3	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4203		4225	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4204		4226	
4	Кориговано почетно стање на дан 01. јануара претходне године				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($1a + 2a - 26 + 3a - 3b) \geq 0$	4205		4227	
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($16 - 2a + 26 - 3a + 3b) \geq 0$	4206		4228	
5	Промене у претходној _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4207		4229	
	б) промет на потражној страни рачуна	4208		4230	
6	Стање на дан 31. децембра претходне године				
	а) дуговни салдо рачуна ($4a + 5a - 56) \geq 0$	4209		4231	80
	б) потражни салдо рачуна ($46 - 5a + 56) \geq 0$	4210		4232	

Ред. број	ОПИС	АОП	Укупан капитал [Σ (ред б кол 3 до кол 11) - Σ (ред а кол 3 до кол 11)] ≥ 0	АОП	Губитак изнад висине капитала [Σ (ред а кол 3 до кол 11) - Σ (ред б кол 3 до кол 11)] ≥ 0
1	2		12		13
7	Ефекти прве примене нових МСФИ				
	а) дуговни салдо рачуна	4211		4233	
	б) потражни салдо рачуна	4212		4234	
8	Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика				
	а) исправке на дуговној страни рачуна	4213		4235	
	б) исправке на потражној страни рачуна	4214		4236	
9	Кориговано почетно стање текуће године на дан 01. 01. _____				
	а) кориговани дуговни салдо рачуна ($6a + 7a - 76 + 8a - 86$) ≥ 0	4215		4237	80
	б) кориговани потражни салдо рачуна ($66 - 7a + 76 - 8a + 86$) ≥ 0	4216		4238	
10	Промене у текућој _____ години				
	а) промет на дуговној страни рачуна	4217		4239	
	б) промет на потражној страни рачуна	4218		4240	
11	Стање на дан 31. децембра текуће _____ године				
	а) дуговни салдо рачуна ($9a + 10a - 106$) ≥ 0	4219		4241	
	б) потражни салдо рачуна ($96 - 10a + 106$) ≥ 0	4220	8.404	4242	

у _____ дана _____ 20__ године	Законски заступник _____
-----------------------------------	-----------------------------

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број 21796891

Шифра делатности 6630

ПИБ 113072206

Пословно име Друштво за управљање алтернативним инвестиционим фондовима Capital Partners doo Beograd

Седиште БЕОГРАД (НОВИ БЕОГРАД), БУЛЕВАР МИХАЈЛА ПУПИНА 6

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005+3006+3007)	3001	707	
1. Приливи од накнаде за управљање фондовима	3002		
2. Приливи од накнаде за куповину инвестиционих јединица	3003		
3. Приливи од накнаде за откуп инвестиционих јединица	3004		
4. Приливи од накнаде за управљање портфолиом клијената	3005		
5. Приливи по основу обављања делатности инвестиционог саветника	3006		
6. Остали приливи	3007	707	
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3009+3010+3011)	3008	1.226	62
1. Одливи по основу расхода од управљања фондовима	3009		
2. Одливи по основу расхода из других пословних активности	3010	1.147	56
3. Остали одливи	3011	79	6
III НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3008) ≥ 0	3012		
IV НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3008-3001) ≥ 0	3013	519	62
B. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3015+3016+3017+3018+3019)	3014		
1. Приливи од продаје материјалних и нематеријалних улагања	3015		
2. Приливи по основу улагања у финансијску имовину, осим депозита	3016		
3. Приливи по основу камата	3017		
4. Приливи по основу депозита	3018		
5. Остали приливи	3019		
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3021+3022+3023+3024)	3020		
1. Одливи по основу материјалних и нематеријалних улагања	3021		
2. Одливи по основу улагања у финансијску имовину, осим депозита	3022		
3. Одливи по основу депозита	3023		
4. Остали одливи	3024		

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
III НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3014-3020) ≥ 0	3025		
IV НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА (3020-3014) ≥ 0	3026		
В. ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3028+3029+3030+3031)	3027	9.050	80
1. Приливи по основу увећања капитала	3028	8.990	10
2. Приливи од дугорочних кредита	3029		
3. Приливи од краткорочних кредита	3030	60	70
4. Остали приливи	3031		
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3033+3034+3035+3036+3037)	3032		
1. Одливи по основу откупа сопствених акција односно удела	3033		
2. Одливи за отплате дугорочних кредита	3034		
3. Одливи за отплате краткорочних кредита	3035		
4. Одливи за дивиденде	3036		
5. Остали одливи	3037		
III НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3027-3032) ≥ 0	3038	9.050	80
IV НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3032-3027) ≥ 0	3039		
Г. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3012+3025+3038-3013-3026-3039) ≥ 0	3040	8.531	18
Д. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3013+3026+3039-3012-3025-3038) ≥ 0	3041		
Ђ. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3042	18	
Е. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3043		
Ж. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3044		
З. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (АОП 0021)=(3040-3041+3042+3043-3044)	3045	8.549	18

у _____	Законски заступник
дана _____ 20__ године	_____

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима друштва за управљање инвестиционим фондовима ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE
IZVEŠTAJE**

ZA PERIOD 1. JANUAR- 31. DECEMBAR 2023. GODINE

Beograd, mart 2024. godine

SADRŽAJ

1 PRAVNI STATUS, DELATNOST I ORGANIZACIJA.....	3
2 OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA.....	4
3 PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	6
4 POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA	12
5 PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA	15
6 PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA	18
7 POVEZANA PRAVNA LICA	20
8 NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA	20
9 DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA	20

1 PRAVNI STATUS, DELATNOST I ORGANIZACIJA

Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners d.o.o. Beograd (dalje u tekstu Društvo) osnovano je Odlukom o osnivanju od 27.05.2022. godine od strane osnivača fizičkih lica u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Zakonom o alternativnim investicionim fondovima.

Društvo je 100% u vlasništvu fizičkih lica, od toga:

Rbr	Ime i prezime	Funkcija u Društvu	Procenat vlasništva
1.	Miloš Matić	Direktor	11,12%
2.	Vladimir Pavlović	-	20,81%
3.	Kosta Andrić	-	11,11%
4.	Milan Marinković	-	11,11%
5.	Lazar Vujaklija	Menadžer za investicije	22,22%
6.	Novica Mrdović	-	11,11%
7.	Rade Rakočević	-	12,52%

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je 31.08.2023. godine, na osnovu Rešenja 2/5-101-1402/8-23 izdala dozvolu Društvu za upravljanje alternativnim investicionim fondovima, a dana 19.09.2023. godine izvršen je upis u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre u Beogradu pod brojem БД 83068/2023.

Osnovna delatnost Društva je upravljanje alternativnim investicionim fondovima. Društvo je organizovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću sa osnovnom delatnošću, koja je upisana u Agenciji za privredne registre, upravljanje fondovima sa šifrom 6630.

Shodno kriterijumima preciziranim Zakonima o računovodstvu Društvo je razvrstano u veliko pravno lice.

Matični broj društva je 21796891, a poreski identifikacioni broj 113072206. Sedište društva je prilikom osnivanja registrovano na adresi Bulevar Mihajla Pupina 6/13, u Beogradu.

Upravljanje Društvom je organizovano kao jednodomo i njegove organe čine Skupština Društva i Direktor. Direktor i zastupnik Društva je Miloš Matić.

Banka sa kojom Društvo ima zaključen ugovor je OTP banka.

Na dan 31.12.2023. god Društvo ima 1 zaposlenog radnika.

2 OSNOV ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

2.1 Izjava o usklađenosti

Priloženi finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", 73/2019 i 44/2021- dr. zakon), Zakonu o reviziji ("Sl. glasnik RS" br. 73/2019), Pravilnikom o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za društva za upravljanje investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 139/2020 i 75/2022) i ostalom zakonskom i podzakonskom regulativom primenljivom u Republici Srbiji.

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i Zakona o reviziji, Društvo je dužno da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom.

Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (Odbor), čiji je prevod utvrdilo i objavilo Ministarstvo finansija.

Na ove finansijske izveštaje je primenjen prevod MSFI utvrđen Rešenjem Ministarstva finansija i privrede broj 401-00-4351/2020-16 od 10. septembra 2020. godine, koji čine Konceptualni okvir za finansijsko izveštavanje, osnovni tekstovi Međunarodnih računovodstvenih standarda (MRS) osnovni tekstovi MSFI izdati od Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (International Accounting Standards Board - IASB), kao i tumačenja računovodstvenih standarda u obliku u kojem su izdati, odnosno usvojeni i koji ne uključuju osnove za zaključivanje, ilustrujuće primere, smernice, komentare, suprotna mišljenja, razrađene primere i drugi dopunski objašnjavajući materijal koji može da se usvoji u vezi sa standardima, odnosno tumačenjima, osim ako se izričito ne navodi da je on sastavni deo standarda, odnosno tumačenja. Prevedeni MSFI utvrđeni navedenim rešenjem broj 401-00-4351/2020-16, počće da se primenjuju od finansijskih izveštaja koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine, dok se isti mogu primeniti na dobrovoljnoj osnovi i prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja na dan 31. decembra 2020. godine (uz obelodanjivanje odgovarajućih informacija u Napomenama uz finansijske izveštaje).

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izveštaja primenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 4. čiji oblik i sadržina podržavaju *MRS 1 - Prezentacija finansijskih izveštaja*.

2.2 Korišćenje procenjivanja

Pri izradi finansijskih izveštaja i primeni računovodstvenih politika, menadžment je koristio određene procene i pretpostavke koje utiču na neto knjigovodstvenu vrednost imovine i obaveza Društva. Procene se temelje na istorijskim iskustvima i drugim činiocima, uključujući očekivanja budućih

dogadaja, za koje Društvo veruje da su razumni u datim okolnostima. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procenjenih na ovaj način.

Procene, kao i pretpostavke na osnovu kojih je izvršena procena su rezultat provere. Ukoliko se putem provere utvrdi da je došlo do promene u procenjenoj vrednosti sredstava i obaveza, utvrđeni efekti se priznaju u finansijskim izveštajima u periodu kada je došlo do promene u proceni, ukoliko promena u proceni utiče samo na taj obračunski period, ili u periodu kada je došlo do promene u proceni i narednim obračunskim periodima, ukoliko promena u proceni utiče na tekući i buduće obračunske periode.

Poslovna politika Društva je da obelodani informacije o fer vrednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se fer vrednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrednosti. Kada tržišna cena finansijskih instrumenata nije dostupna, fer vrednost sredstava i obaveza se procenjuje koristeći sadašnju vrednost ili druge tehnike vrednovanja zasnovane na trenutno preovlađujućim tržišnim uslovima, a na osnovu računovodstvene politike. Obaveze Društva su u celini kratkoročne i stoga rukovodstvo smatra da vrednosti po kojima su iste iskazane u bilansu stanja odgovaraju njihovoj tržišnoj vrednosti.

2.3 Usaglašavanje potraživanja i obaveza

U skladu sa važećom zakonskom regulativom, Društvo je izvršilo usaglašavanje međusobnih potraživanja i obaveza sa komitentima na dan 31. decembar 2023. godine društvo nema neusaglašenih potraživanja i obaveza.

2.4 Iznos u kome se izveštava i uporedni podaci

Finansijski izveštaji društva su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji. Vrednost dinara direktno je vezana za vrednost valute Evropske monetarne unije (EUR). Novčana sredstva, potraživanja i obaveze iskazana u stranim sredstvima plaćanja preračunata su u njihovu dinarsku protivvrednost koja je na dan 31.12.2023. godine iznosila 117,1737 dinara za 1 EUR.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po tom osnovu iskazane su kao prihod ili rashod perioda.

2023.	2022.
117,1737	117,3224

Finansijski izveštaji Društva sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima Republike Srbije i isti su predmet revizije.

Uporedne podatke čine finansijski izveštaji Društva za 2022. godinu, koji nisu bili predmet revizije. Napominjemo da Društvo nije ustanovilo materijalno značajne greške ranijih godina i shodno tome nije vršena korekcija podataka za 2022. godinu.

3 PREGLED OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Usvojene računovodstvene politike su u skladu sa računovodstvenim politikama prethodne finansijske godine. Osnovne računovodstvene politike primenjene prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja Društva za period od 1. januar do 31. decembra 2023. godine su date u narednim tačkama.

3.1 Poslovne promene u stranoj valuti

Poslovne promene u stranoj valuti preračunavaju se u dinare po srednjem kursu valute koji važi na dan poslovne promene. Monetarne pozicije aktive i pasive u stranoj valuti koje su iskazane po nabavnoj vrednosti, preračunavaju se u dinare prema srednjem kursu NBS koji važi na dan bilansa. Kursne razlike nastale kao rezultat preračuna deviznih pozicija iskazuju se u okviru bilansa uspeha. Nemonetarne stavke aktive koje se vrednuju po nabavnoj vrednosti u stranoj valuti preračunavaju se u dinare prema srednjem kursu valute koji važi na dan poslovne promene.

Pozitivne i negativne kursne razlike nastale po osnovu izvršenih plaćanja i naplata u stranim sredstvima plaćanja u toku godine, kao i kursne razlike nastale prilikom prevođenja sredstava i obaveza iskazanih u stranoj valuti na dan bilansa iskazane su u bilansu uspeha Društva, kao prihodi/rashodi po osnovu kursnih razlika u okviru pozicije finansijskih prihoda/rashoda.

3.2 Nematerijalna i materijalna imovina

3.2.1 Nematerijalna imovina

Kao nematerijalna imovina se priznaje i podleže amortizaciji ona nematerijalna imovina koja ispunjava uslove propisane *MRS 38 Nematerijalna imovina* i ima korisni vek trajanja **duži od godinu dana**.

U periodu od 01.01. do 31.12.2023. godine Društvo nije nabavljalo softver koji ispunjava uslove da se prizna kao nematerijalna imovina shodno *MRS 38*.

3.2.2 Nekretnine, postrojenje i oprema

Društvo tokom izveštajnog perioda nema nekretninu koja se drži u cilju ostvarivanja prihoda od zakupnine ili/i porasta vrednosti kapitala, shodno *MRS 40 Investicione nekretnine*.

Oprema koja ispunjava uslove za priznavanje kao sredstvo vrši se po nabavnoj ili ceni koštanja.

Nabavna vrednost opreme obuhvata, shodno *MRS 16 Nekretnine, postrojenje i oprema*, fakturnu cenu, direktne troškove neophodne za dovođenje sredstva u upotrebu ali i iznos poreza na dodatu vrednost, koji je za Društvo neodbitna stavka.

Amortizacija nekretnina/opreme vrši se putem proporcionalnog metoda, i to primenom stope, utvrđene na osnovu procenjenog korisnog veka trajanja, na osnovicu koju čini nabavna vrednost/cena koštanja umanjena za rezidualnu vrednost.

Obračun amortizacije počinje od prvog dana narednog meseca u odnosu na mesec u kojem je osnovno sredstvo stavljeno u upotrebu, odnosno od kada je raspoloživo za korišćenje.

Obračun amortizacije prestaje kada sredstvo prestaje da se priznaje, odnosno kada je već u potpunosti otpisano, rashodovano ili na bilo koji način otuđeno.

Prilikom obračuna amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme koristiće se sledeći vek trajanja i stopa amortizacije:

Rbr	Opis	Korisni vek (god)	Stopa amortizacije
1	Građevinski objekti	40	2,5%
2	Kancelarij ski nameštaj	10	10%
3	Telekomunikaciona i video oprema	5	20%
4	Ostala oprema (tepisi, zavese...)	3,33	30%
5	Računari i računarska oprema	3,33	30%

Preispitivanje usvojenog metoda amortizacije, preostale (rezidualne) vrednosti kao i korisnog veka trajanja se vrši na kraju obračunskog perioda (poslovne godine) ukoliko postoje nagoveštaji da je došlo do značajne promene u odnosu na prethodni period.

Sredstva koja su prilikom nabavke koštala manje od 50.000,00 dinara tretiraju se kao sitan inventar i otpisuju se po godišnjoj stopi od 100%.

U periodu od 01.01. do 31.12.2023. godine Društvo nije vršilo nabavku opreme.

3.3 Finansijski instrumenti

Finansijski instrumenti se inicijalno vrednuju po fer vrednosti uvećanoj za troškove transakcija koji su direktno pripisivi nabavci ili emitovanju finansijskog sredstva ili finansijske obaveze, izuzev finansijskih sredstava i finansijskih obaveza koje se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha, kod kojih se ovi troškovi direktno priznaju u okviru bilansa uspeha.

Finansijska sredstva i obaveze se priznaju u pojedinačnom bilansu stanja od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

3.3.1 Finansijska sredstva

Društvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih sredstva u momentu inicijalnog priznavanja. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva pribavljena, odnosno poslovnog modela upravljanja u okviru koga se drže, kao i karakteristika ugovorenih novčanih tokova.

Sa aspekta naknadnog vrednovanja Društvo klasifikuje finansijsko sredstvo, a u skladu sa tačkom 4.1.1 *MSFI 9 Finansijski instrumenti* u sledeće tri grupe:

- finansijsko sredstvo odmereno po amortizovanoj vrednosti,
- finansijsko sredstvo odmereno po fer vrednosti kroz ostali ukupan rezultat (FVOCI) i

- finansijsko sredstvo odmereno po fer vrednosti kroz bilans uspeha (FVPL)

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po amortizovanoj vrednosti ako su oba navedena uslova ispunjena:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj je držanje finansijskih sredstava radi naplate ugovorenih tokova gotovine, i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice (SPPI test).

Finansijsko sredstvo će se odmeravati po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat ako su oba navedena uslova ispunjena:

- finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplata glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice (SPPI test).

Finansijsko sredstvo se odmerava po fer vrednosti kroz bilans uspeha osim ukoliko se ne odmerava po amortizovanoj vrednosti ili po fer vrednosti kroz ostali ukupni rezultat.

Poslovni model se definiše u skladu sa procenom rukovodstva Društva o nameni za koju se finansijska sredstva drže i ciljevima upravljanja finansijskim sredstvima na osnovu svih dostupnih relevantnih činjenica za procenu poslovnog modela. Poslovni model se može definisati kao upravljanje sredstvima u cilju naplate novčanih tokova.

Procena poslovnog modela se vrši na kraju svakog izveštajnog perioda kako bi se utvrdilo da li je došlo do promene u poslovnom modelu u odnosu na prethodni period. U tom slučaju vrši se reklasifikacija finansijskih sredstava u odgovarajuću kategoriju (amortizovana vrednost, FVOCI, FVPL).

Društvo priznaje ispravku vrednosti za očekivane kreditne gubitke za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanom trošku i fer vrednosti kroz ostali rezultat.

3.3.1.1 Potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja

Potraživanja obuhvataju potraživanja od fondova za naknadu za upravljanje fondovima, za kamatu, dividende i ostala potraživanja.

Potraživanja, kao finansijska sredstva, iskazuju se po poštenoj (fer) vrednosti, što predstavlja nominalnu vrednost umanjenu za ispravke vrednosti nenaplativih potraživanja.

Društvo vrši procenu naplativosti potraživanja na dan bilansa, pojedinačno za svako potraživanje i vrši ispravku vrednosti potraživanja starijih od 60 dana od dana dospeća naplate.

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju ukalkulisane unapred plaćene troškove, troškove po osnovu osiguranja, revizije i sl.

3.3.1.2 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U okviru gotovine i gotovinskih ekvivalenata Društva iskazana su sredstva u dinarskoj blagajni, novčana sredstva na dinarskim i deviznim računima kod banaka.

Stanje na dinarskom računu na dan 31.12. usklađeno je sa poslednjim izvodom banke u poslovnoj godini.

Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se u svakom trenutku mogu konvertovati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promenama vrednosti. Knjigovodstveni iznos gotovine i gotovinskih ekvivalenata su približni njihovim fer vrednostima.

3.3.1.3 Učešće u kapitalu

Po Zakonu o alternativnim investicionim fondovima Društvo ne može imati učešće u kapitalu u drugim pravnim licima.

3.3.2 Finansijske obaveze

Prema MSFI 9, finansijske obaveze se priznaju kada Društvo postane jedna od strana na koje se odnose ugovorne odredbe finansijskog instrumenta.

Finansijske obaveze koje se drže radi trgovanja odmeravaju se po fer vrednosti kroz bilans uspeha, dok se sve ostale finansijske obaveze odmeravaju po amortizovanoj vrednosti.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

3.4 Kapital

Kapital DZUAIF Capital Partners doo obuhvata osnovni kapital, kapitalne rezerve, neraspoređeni dobitak i gubitak.

Kapital društva je obrazovan iz uloženi novčanih sredstava njegovih osnivača: Miloša Matića, Vladimira Pavlovića, Koste Andrić, Milana Marinkovića, Lazara Vujaklije, Novice Mrdović, Rada Rakočević.

Zakonom o alternativnim investicionim fondovima regulisano je da kapital DZUAIF-a u svakom trenutku mora da bude veći ili jednak većem od sledeća dva iznosa:

- 70.000,00 (sedamdeset hiljada) evra u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu NBS; ili
- Jedne četvrtine fiksnih opštih troškova DZUAIF-a iz prethodne poslovne godine.

3.5 Obaveze i pasivna vremenska razgraničenja

3.5.1 Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja predstavljaju rezervisanja za naknade zaposlenima, za troškove sudskih sporova i sl.

Na dan 31.12.2023. godine Društvo nije imalo formirana rezervisanja.

3.5.2 Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze obuhvataju obaveze prema dobavljačima, obaveze prema zaposlenima, obaveze po osnovu zarada i naknada zarada, obaveze za poreze, doprinose i takse, kao i ostale kratkoročne obaveze iz poslovanja.

Obaveze se početno odmeravaju u visini njihove nabavne cene, koja predstavlja fer vrednost primljene naknade i obuhvata troškove sticanja i ostale troškove.

Nakon početnog priznavanja i odmeravanja, sve finansijske obaveze odmeravaju se po amortizovanoj vrednosti.

3.5.3 Zakonske obaveze

Društvo obračunava poreze i doprinose po sledećim osnovama:

- Porez na dodatu vrednost
- Poreze i doprinose na zarade i lična primanja
- Porez na dobit

Društvo, iako nije u sistemu PDV, obračunava porez na dodatu vrednost kao poreski dužnik po Zakonu o porezu na dodatu vrednost.

Porezi i doprinosi na zarade na teret poslodavca, kao i drugi porezi i doprinosi obračunavaju se u skladu sa republičkim prosekom i opštim propisima.

Zakon o porezu na dobit ne predviđa da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Porez na dobit predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima Srbije. Konačan obračun utvrđuje se Poreskim bilansom i Poreskom prijavom - konačno utvrđivanje poreza na dobit Privrednog društva po stopi od 15% na usklađenu poresku osnovicu koja obuhvata dobit iz bilansa uspeha usklađenu za određene rashode i prihode, kapitalne dobitke i gubitke saglasno poreskim propisima.

S obzirom da je Društvo osnovano shodno propisima kojima se uređuju investicioni fondovi, ono ne utvrđuje kapitalne dobitke, odnosno gubitke, u skladu sa članom 27, stav 5. Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

3.5.4 Pasivna vremenska razgraničenja

U okviru pasivnih vremenskih razgraničenja iskazuju se unapred naplaćeni prihodi i troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena isprava.

3.6 Prihodi

Poslovni prihodi predstavljaju prihode po osnovu upravljanja fondovima koje Društvo obračunava i naplaćuje od fondova kojima upravlja, kao i ulaznu naknadu od članova Fonda.

Po Zakonu o upravljanju alternativnim investicionim fondovima, prilikom izdavanja udela u AIF- u od člana se naplaćuje ulazna naknada, koja može biti prihod DZUAIF-a ili AIF-a.

Finansijske prihodi čine prihodi od kursnih razlika kod plaćanja i prihodi od kursnih razlika pri preračunu monetarnih sredstava na srednji kurs EUR na dan 31.12.2023. godine.

3.7 Rashodi

Rashodi po osnovu obavljanja delatnosti predstavljaju rashode koji proističu iz uobičajenih poslovnih aktivnosti, a to su: transakcioni troškovi, troškovi marketinga, troškovi naknada posrednicima i drugi troškovi po osnovu upravljanja.

Ostali poslovni rashodi obuhvataju troškove proizvodnih i neproizvodnih usluga i nematerijalne troškove. Ostali poslovni rashodi Društva se priznaju u obračunskom periodu na koji se odnose i istovremeno utiču na smanjenje sredstava ili povećanje obaveza.

Finansijske rashode čine rashodi po osnovu zateznih kamata i negativne kursne razlike.

4 POLITIKA UPRAVLJANJA RIZICIMA

4.1 Sistem unutrašnjih kontrola i upravljanje rizicima

Rizici u poslovanju Društva predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski rezultat i / ili kapital Društva. Rizik nikada nije moguće u potpunosti eliminisati, ali ga je moguće svesti na prihvatljiv nivo.

Prema usvojenoj Politici uspostavljanja sistema unutrašnjih kontrola i upravljanja rizicima, Društvo u svom poslovanju vrši efikasno identifikovanje, merenje i kontrolu, kao i aktivno upravljanje rizicima, a naročito:

- Tržišnim rizikom,
- Operativnim rizikom,
- Rizikom likvidnosti,
- Rizikom usklađenosti poslovanja sa propisima,
- Rizikom pranja novca i finansiranja terorizma i
- Kreditnim rizikom.

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik promena kamatnih stopa, valutni rizik, kao i rizik promena u cenama hartija od vrednosti, a što može uticati na adekvatnost kapitala Društva. Društvo će kontinuirano pratiti tržišna kretanja, predviđanja i očekivanja, te proces investiranja sprovoditi u skladu sa profesionalnim načelima i uz adekvatnu diversifikaciju. Društvo će nastojati da na adekvatan način upravlja ovim rizikom kroz adekvatan odabir investicija, visok nivo diversifikacije i optimizaciju rizika, kao i primenjivati kvantitativne mere i limite u cilju upravljanja tržišnim rizicima. Društvo će u slučaju potrebe sprovoditi stres testove i analizu scenarija kako bi procenilo i kvantifikovalo negativan uticaj rizika na poslovanje, primenjivaće mere i aktivnosti kako bi obezbedilo da profil rizika ne ugrozi solventnost Društva i propisanu kapitalnu adekvatnost.

Rizik promene cena hartija od vrednosti predstavlja moguće negativne efekte na finansijski rezultat i kapital Društva do kojih može doći zbog promene tj. pada cena hartija od vrednosti u koje Društvo može da investira u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima.

Valutni rizik je rizik smanjenja vrednosti imovine koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. Društvo će nastojati da osigura da su imovina i obaveze usklađene u smislu valutne izloženosti, i da na taj način obezbedi optimalnu strukturu i minimizira devizni rizik, a sve u cilju očuvanja kapitalne adekvatnosti.

Rizik promena kamatnih stopa je rizik da će se vrednost imovine promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope, kao i rizik da sredstva po dospeću hartija od vrednosti neće moći da budu reinvestirana po istim kamatnim stopama. Društvo će sprovoditi diversifikaciju u cilju minimiziranja kamatnog rizika.

Operativni rizik je rizik od potencijalnih negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital zbog propusta (nenamernih i namernih) u radu zaposlenih, neadekvatnih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacijama, kao i nepredvidljivih spoljnih događaja. Operativni rizik uključuje pravni rizik, koji je rizik od mogućih negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital i

proističe iz sudskog i vansudskog postupka u vezi sa poslovanjem kompanije (obligacioni odnosi, radni odnosi, itd.). Društvo upravlja ovim rizikom putem uspostavljanja efikasnog sistema internih kontrola i procedura, koje će u najkraćem mogućem roku i bez odlaganja identifikovati značajne rizike, i kojih se zaposleni moraju pridržavati u cilju zaštite i očuvanja vrednosti imovine i kapitala, kao i njegove nematerijalne komponente (brend, reputacija). Društvo će upravljati operativnim rizikom u skladu sa pravilima, propisima, korporativnim zahtevima i tržišnim dešavanjima, u skladu sa međunarodnim standardima najbolje prakse.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja nemogućnost Društva da blagovremeno ispunjava svoje obaveze. Ovim rizikom će se upravljati na način da se teži da prihodi uvek budu uravnoteženi sa rashodima poslovanja, a osnovni kapital društva će biti investiran u likvidne hartije od vrednosti čiji je izdavalac Republika Srbija ili u bankarske depozite.

Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima

Usklađenosti poslovanja Društva s propisima obuhvata praćenje visine kapitala Društva radi ispunjavanja obaveze o minimalnoj visini kapitala Društva, koji se naročito vrši procenom bilansne aktive, potencijalnog gubitka i raspoloživosti dodatnog kapitala.

Rizik pranja novca i finansiranja terorizma

Ovom Analizom rizika Društvo uređuje procedure i postupke za praćenje ovih vrsta rizika, kao i postupke prijavljivanja nadležnom organu transakcija kod kojih postoje razlozi za sumnju da je u pitanju pranje novca ili finansiranje terorizma, odnosno prijavljivanje lica koja vrše te transakcije, u skladu s propisima kojima se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da druga ugovorna strana, u širem smislu (emitent finansijskog sredstva, zakupac) u koje je investirana imovina, neće biti u mogućnosti da delimično ili u celosti ispuni svoje obaveze u trenutku njihovog dospeća, ili da mu je kreditni rejting ugrožen, što može negativno uticati na likvidnost i vrednost imovine. Društvo će aktivno upravljati kreditnim rizikom kojem je izloženo u svom poslovanju. Društvo će upravljati kreditnim rizikom putem ulaganja u visokokvalitetne hartije od vrednosti i depozite kod banaka u skladu sa Zakonom.

4.2 Strategije, politike, procedure, tehnike i mere upravljanja rizicima i podela odgovornosti u odnosu na upravljanje rizicima

Društvo je funkcionalno i hijerarhijski odvojilo funkcije upravljanja rizicima od operativnih jedinica, uključujući i funkciju upravljanja investicijama.

Smatra se da je funkcija upravljanja rizicima funkcionalno i hijerarhijski odvojena od poslovnih jedinica, uključujući funkciju upravljanja investicijama budući da su zadovoljeni sledeći uslovi:

- o nadzor nad licima angažovanim u funkciji upravljanja rizicima ne sprovode ona lica koja su odgovorna za rad poslovnih jedinica, uključujući funkciju upravljanje investicionim portfolijima Društva, a što će biti postignuto na način da Menadžer za usklađenost poslovanja odgovara Skupštini Društva i Direktor Društva
- o lica angažovana u obavljanju funkcije upravljanja rizicima ne angažuju se u aktivnostima u okviru poslovnih jedinica, uključujući funkciju upravljanja investicionim portfolijima, a što će biti postignuto na način da Menadžer za usklađenost poslovanja neće biti uključen u navedene poslove,
- o lica angažovana u radu funkcije upravljanja rizicima primaju naknadu u skladu sa ostvarenjem ciljeva povezanih s tom funkcijom nezavisno od učinka poslovnih jedinica, uključujući jedinicu upravljanja investicionim portfolijima, a što će biti postignuto na način da Menadžer za usklađenost poslovanja ima naknadu u skladu sa svojim Ugovorom o radu koja nije zasnovana na učinku drugih poslovnih jedinica.

Ukoliko se ostvari prekoračenje limita izloženosti ulaganja, može doći do intervencije na zahtev direktora ili menadžera za usklađenost poslovanja u zavisnosti od stepena kršenja limita.

Društvo periodično, a najmanje jednom godišnje kroz Godišnji izveštaj, procenjuje i proverava kvalitet upravljanja rizicima, pri čemu će procenjivati sledeće:

1. Usklađenost ulaganja imovine svakog fonda u skladu sa Pravilima poslovanja tog fonda i zakonskim okvirom;
2. Da li ulagači u fondove i dalje ispunjavaju kriterijume za status profesionalnih ili profesionalnih investitora i da li su načinjene investicije u skladu sa njihovoj sklonosti ka riziku i očekivanim prinosima ;
3. Vrednovanje imovine fondova i usklađivanje sa depozitarnom bankom;
4. Strategije ulaganja, nivo likvidnosti imovine u zavisnosti od faze u kojoj se svaki fond nalazi, odnosno da li je u investicionom ciklusu ili u pripremi za likvidaciju i vraćanje novca investitorima;
5. Da li postoji puna usklađenost sa relevantnim zakonskim okvirom
6. Profil rizičnosti AIF-ova kojima upravlja, doprinos pojedinačnih rizika celokupnom profilu rizičnosti pojedinog AIF-a i utvrditi prihvatljiv stepen rizika.

Društvo je donelo i usvojilo sve neophodne i potrebne Procedure, dokumente i pravilnike i obezbedilo punu usklađenost sa relevantnim zakonskim okvirom

5 PREGLED POZICIJA BILANSA STANJA SA NAPOMENAMA

5.1 Zalihe i plaćeni avansi

Kancelarijski inventar i ostala oprema koja su prilikom nabavke koštala manje od 50 hiljada dinara tretiraju se kao sitan inventar i otpisuju se po godišnjoj stopi od 100%.

Shodno MRS 2- *Zalihe*, nabavna vrednost zaliha obuhvata sve troškove nabavke, troškove konverzije i druge troškove nastale u procesu dovođenja zaliha na sadašnju lokaciju i u sadašnje stanje.

Plaćeni avansi se odnose na obavljanje usluge revizije u iznosu od 105 hiljada RSD.

u hiljadama RSD	2023	2022
<i>Zalihe</i>		
Sitan Inventar	0	0
Ispravke vrednosti sitnog inventara	0	0
<i>Plaćeni avansi za zalihe i usluge</i>		
Plaćeni avansi za zalihe i usluge	105	0
<i>Ukupno</i>	105	0

5.2 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Na dan 31.12.2023. godine stanje na tekućem dinarskom računu DZUAIF Capital Partners doo je 8.549 hiljade RSD što je usklađeno sa poslednjim izvodom OTP banka u kojoj Društvo ima otvoren dinarski račun.

u hiljadama RSD	2023	2022
<i>Gotovina i gotovinski ekvivalenti</i>		
Tekući račun	8.549	18
Blagajna	0	0
Ostala novčana sredstva	0	0
<i>Ukupno</i>	8.549	18

5.3 Kapital

Osnovni kapital Društva na kraju 2023. godine iznosio je 9.000.000,00 RSD, a dokapitalizacija Društva je vršena u sedam navrata i to:

- 11.04.2023. godine u iznosu 996.667,00 RSD
- 13.04.2023. godine u iznosu 996.666,00 RSD
- 20.04.2023. godine u iznosu 996.667,00 RSD
- 21.04.2023. godine u iznosu 2.550.000,00 RSD
- 24.04.2023. godine u iznosu 1.450.000,00 RSD
- 26.04.2023. godine u iznosu 1.000.000,00 RSD i
- 04.05.2023. godine u iznosu 1.000.000,00 RSD

U 2023. godini Društvo je poslovalo sa gubitkom koji iznosi 506.089,20 hiljada RSD.

U skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima i Pravilnikom o kapitalu društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima, Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani deo osnovnog kapitala Društva uvek bude u visini propisanog minimuma (Napomena 3.4)

Kapital	
Osnovni kapital 01.01.	9.000
Dokapitalizacije-2023	8.990
Gubitak ranijeg perioda	(90)
Gubitak tekućeg perioda	(506)
<i>Ukupno kapital</i>	8.404

Na dan 31.12.2023. godine kapital Društva iznosi 8.404 hiljade što je za 202 hiljade RSD iznad zakonski propisanog minimuma od 70.000,00 EUR u dinarskoj protivvrednosti, što na dan 31. decembar 2023. godine iznosi 8.202 hiljade.

5.4 Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i po osnovu pozajmica osnivača iznose na dan 31.12.2023. godine ukupno 148.000 hiljada RSD. Iskazana vrednost obaveza iz poslovanja odražava njihovu fer vrednost na dan bilansa stanja.

u hiljadama RSD	2023	2022
<i>Obaveze prema dobavljačima</i>		
Dobavljači u zemlji	18	
Dobavljači - matično lice	0	
Ostale obaveze iz poslovanje	130	98
<i>Ukupno</i>	148	98

5.5 Ostale obaveze

Ostale obaveze na dan 31.12.2023. godine predstavljaju obaveze po osnovu poslovanja za 2023. godinu i odnose se na Obaveze za neto zarade i naknade zarada, osim naknada zarada koje se refundiraju, Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog, Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog, Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca, Druge obaveze za porez, doprinose i ostale dažbine .

u hiljadama RSD	2023	2022
<i>Ostale obaveze</i>	39	0
Druge obaveze za porez, doprinose i ostale dažbine		
Obaveze po osnovu neto zarade	63	0
Obaveze za PDV		
<i>Ukupno</i>	102	0

6 PREGLED POZICIJA BILANSA USPEHA SA NAPOMENAMA

6.1 Poslovni rashodi

Poslovni rashodi su prikazani u narednim tačkama.

6.1.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi

u hiljadama RSD	2023	2022
<i>Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi</i>		
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto)	260	0
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	39	0
Troškovi naknada po ugovorima sa fizičkim licima	28	12
Troškovi službenih putovanja	7	0
Ostali lični rashodi i naknade	0	0
<i>Ukupno</i>	334	12

6.1.2 Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi imaju sledeću strukturu:

u hiljadama RSD	2023	2022
<i>Troškovi zakupnina</i>	17	
<i>Troškovi usluga</i>	17	
<i>Ostali rashodi</i>	63	
<i>Troškovi platnog prometa</i>	19	
<i>Nematerijalni troškovi</i>	780	78
<i>Ukupno</i>	879	78

6.2 Ostali prihodi i rashodi

Strukturu ostalih prihoda čine prihodi nastali po osnovu prefakturisanja troškova nastalih pri osnivanju DZUAIF-a.

u hiljadama RSD	2023	2022
<i>OSTALI PRIHODI</i>		
<i>Ostali nepomenuti prihodi</i>	707	
<i>Ukupno ostali prihodi</i>	707	0
<i>OSTALI RASHODI</i>		
<i>Ostali nepomenuti rashodi-matično lice</i>	0	0
<i>Ukupno ostali rashodi</i>	0	0

7 POVEZANA PRAVNA LICA

Društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondovima Capital Partners doo Beograd tokom 2023.godine nije stupalo u poslovne odnose sa povezanim prvnim licima.

8 NAČELO STALNOSTI POSLOVANJA

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja („going concern” konceptom), koje podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti.

U 2023. godini Društvo je ostvario gubitak u iznosu od 506.000 hiljada RSD, dok je u prethodnoj godini ostvarilo gubitak koji je prenet u tekuću godinu u iznosu od 90.000 hiljada RSD. Menadžment je odgovoran da pri sastavljanju finansijskih izveštaja proceni sposobnost da nastavi sa vremenski neograničenim poslovanjem, te da primereno objavi značajne neizvesnosti vezane za tu pretpostavku. Početkom 2023. godine izvršena je nova dokapitalizacija Društva.

Društvo primenjuje načelo vremenske neograničenosti na dan izveštavanja, a u finansijskim izveštajima nisu iskazana usklađenja koja bi bila neophodna da Društvo nije sposobno nastaviti poslovanje u dogledno vreme.

9 DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Nakon datuma bilansa stanja, Društvo je nabavilo računarsku opremu i započelo postupak kupovine software-a za upravljanje investicionim fondovima.

U Društvu su takođe angažovana sledeća lica:

- Dušan Banićević, menadžer za upravljanje rizicima, usklađenost i unutrašnju kontrolu
- Marko Rakočević, menadžer za pravne i administrativne poslove.